

Jahresbericht 2023/2024

Geprüfter Jahresbericht
per 31. August 2024



Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)
UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)
UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Organisation	4
Mitteilungen an die Anleger	5
UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)	6
UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)	19
UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)	32
Anhang zu Ergänzende Angaben	45
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	49
Sonstige Informationen	51

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Anlagefonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Anlagefonds investieren können.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (CH) Suisse –

25 (CHF)

P-dist	CH0109738986
Q-dist	CH0210193519

45 (CHF)

P-dist	CH0109738994
Q-dist	CH0210193535

65 (CHF)

P-dist	CH0109739000
Q-dist	CH0210193584

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Michael Kehl

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann

Vizepräsident

Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym

Mitglied

Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Andreas Binder

Unabhängiges Mitglied

(ab 30.04.2024)

Franz Gysin

Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Thomas Schärer

Stellvertretender CEO,

Head ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein

Head Investment Risk Control

Urs Fäs

Head Real Estate CH

Georg Pfister

Head Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser

Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle

Head WLS – Products

Hubert Zeller

Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Übertragung der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich

und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)

UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)

UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Publikation vom 14. November 2023

1. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Unter §6 Ziff. 4 Bst. B soll für die Anteilsklassen I-A1-dist, I-A2-dist, I-A3-dist, I-B-dist und I-X-dist Folgendes neu ergänzt werden:

[...]

«Nicht für diese Anteilsklasse qualifizieren Privatkundinnen und –kunden gemäss Art. 10 Abs. 3ter KAG, die von einem Finanzintermediär Anlageberatung im Rahmen eines auf Dauer angelegten Anlageberatungsverhältnisses erhalten.»

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrags vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 19. Dezember 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 19. Dezember 2023 in Kraft.

UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 214 669 460.82	1 256 260 486.35	1 346 576 419.58
Klasse P-dist	CH0109738986			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.90	115.83	116.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		123.81	115.73	116.37
Anzahl Anteile im Umlauf		9 526 601.1660	10 551 339.2100	11 274 417.8770
Klasse Q-dist	CH0210193519			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.22	101.18	101.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.14	101.09	101.63
Anzahl Anteile im Umlauf		317 292.8640	337 308.2750	374 848.6430

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-dist ¹	CHF	7.4%	-0.2%	-10.3%
Klasse Q-dist ¹	CHF	7.9%	0.3%	-9.9%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Corporate Passive II	17.95
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Prime Ausland	15.27
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Corporate Passive II	12.04
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	11.99
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9.99
UBS (LUX) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	7.00
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	5.04
UBS (CH) Institutional Fund – Small & Mid Cap Equities Switzerland	3.02
UBS (CH) Institutional Fund – Equities UK Passive II	2.02
UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI EMU UCITS ETF EUR	2.01
Übrige	12.90
TOTAL	99.23

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2024	31.8.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 464 231.24	17 180 142.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	121 189 591.92	112 211 262.12
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 086 367 154.13	1 128 729 287.35
Derivative Finanzinstrumente	697 795.29	-1 633 838.77
Sonstige Vermögenswerte	2 212 089.21	2 076 304.73
Gesamtfondsvermögen	1 216 930 861.79	1 258 563 158.30
Aufgenommene Kredite	-1 075 222.99	-811 372.07
Andere Verbindlichkeiten	-1 186 177.98	-1 491 299.88
Nettofondsvermögen	1 214 669 460.82	1 256 260 486.35

Erfolgsrechnung

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	162 182.04	96 672.31
Negativzinsen	-25 130.88	-22 549.26
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 467 582.10	3 093 788.01
– aus Gratisaktien	33.19	94.43
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	15 587 166.60	17 721 612.47
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	3 840.00	62 125.02
Erträge der Effektenleihe	21 655.72	28 785.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-62 509.80	-127 399.31
TOTAL Ertrag	19 154 818.97	20 853 129.33
Aufwand		
Passivzinsen	-20 573.02	-3 383.74
Prüfaufwand	-17 054.30	-14 146.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-14 854 791.24	-15 770 764.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-256 309.26	-266 867.28
Sonstige Aufwendungen	-3 476.99	-6 875.80
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	235 730.57	268 201.98
TOTAL Aufwand	-14 916 474.24	-15 793 836.20
Nettoertrag	4 238 344.73	5 059 293.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	4 512 437.59	-20 660 887.54
Realisierter Erfolg	8 750 782.32	-15 601 594.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	78 550 696.68	16 865 947.70
Gesamterfolg	87 301 479.00	1 264 353.29

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 238 344.73	5 059 293.13
Vortrag des Vorjahres	98 215.37	90 602.33
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 336 560.10	5 149 895.46
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4 280 390.21	-5 051 680.09
Vortrag auf neue Rechnung	56 169.89	98 215.37

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 256 260 486.35	1 346 576 419.58
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 960 263.67	-4 732 535.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	-123 932 240.86	-86 847 751.04
Gesamterfolg	87 301 479.00	1 264 353.29
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 214 669 460.82	1 256 260 486.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 551 339.2100	11 274 417.8770
Ausgegebene Anteile	417 850.1520	473 777.6020
Zurückgenommene Anteile	-1 442 588.1960	-1 196 856.2690
Bestand Ende Berichtsperiode	9 526 601.1660	10 551 339.2100
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 024 738.0440	-723 078.6670
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	337 308.2750	374 848.6430
Ausgegebene Anteile	43 310.3000	39 383.2570
Zurückgenommene Anteile	-63 325.7110	-76 923.6250
Bestand Ende Berichtsperiode	317 292.8640	337 308.2750
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 015.4110	-37 540.3680

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse P-dist

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 8.11.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.42561
--	------------	----------------

Brutto	CHF	0.42000
---------------	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.14700
------------------------------------	-----	----------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.11.2024)	CHF	0.27300
---	------------	----------------

Klasse Q-dist

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 8.11.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.88851
--	------------	----------------

Brutto	CHF	0.88000
---------------	------------	----------------

Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.30800
------------------------------------	-----	----------

Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.11.2024)	CHF	0.57200
---	------------	----------------

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.8.2023			31.8.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal					
Inhaberaktien									
Schweiz									
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	2 587	377	362	2 602		802 457	0.07	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 330	357	338	2 349		417 652	0.03	1 939
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	24 535	3 621	3 575	24 581		2 844 022	0.23	
TOTAL Schweiz							4 064 131	0.33	
Total Inhaberaktien							4 064 131	0.33	
Partizipationsscheine									
Schweiz									
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	81	19	22	78		875 160	0.07	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	3 318	456	440	3 334		786 157	0.06	
TOTAL Schweiz							1 661 317	0.14	
Total Partizipationsscheine							1 661 317	0.14	
Weitere Aktien									
Schweiz									
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	57 074	8 569	8 348	57 295		16 455 124	1.35	
TOTAL Schweiz							16 455 124	1.35	
Total Weitere Aktien							16 455 124	1.35	
Namensaktien									
Schweiz									
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	127 836	21 289	20 075	129 050		6 275 702	0.52	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	13 053	2 391	1 745	13 699		395 079	0.03	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	40 625	5 962	5 858	40 729		3 351 997	0.28	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	8 018	1 172	1 598	7 592		249 929	0.02	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 642	444	344	2 742		222 513	0.02	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 691	538	628	3 601		590 924	0.05	1 988
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	290	39	41	288		396 288	0.03	
BKW AG CHF2.5*	CHF	1 677	272	227	1 722		274 831	0.02	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	2 434	334	315	2 453		222 978	0.02	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	17 145	2 953	2 492	17 606		234 864	0.02	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	567	81	83	565		401 998	0.03	240
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		308		308		25 348	0.00	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 775	373	427	2 721		1 472 061	0.12	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	748	111	107	752		3 275 712	0.27	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	2 970	419	401	2 988		401 288	0.03	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	45 094	5 849	8 497	42 446		3 468 687	0.29	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	17 358	2 147	2 854	16 651		824 391	0.07	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 417	629	1 112	3 934		1 035 035	0.09	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	9	1	1	9		999 000	0.08	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	13 385	1 862	2 564	12 683		974 308	0.08	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	6 055	894	920	6 029		3 349 712	0.28	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	223 330	30 016	39 641	213 705		19 451 429	1.60	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	166 435	23 445	29 515	160 365		16 376 474	1.35	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 847	265	262	1 850		2 258 850	0.19	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	42 433	7 533	6 147	43 819		5 865 173	0.48	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		37 962	4 607	33 355		1 244 142	0.10	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 897	279	277	1 899		435 821	0.04	1 845
SGS SA CHF0.04*	CHF	12 235	2 602	2 294	12 543		1 187 070	0.10	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	24 770	3 615	3 647	24 738		443 800	0.04	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	11 878	2 306	1 763	12 421		3 378 512	0.28	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 229	635	732	4 132		1 222 246	0.10	

Titel		31.8.2023			31.8.2024			in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	9 062	1 394	1 402	9 054	1 135 824	0.09		
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	4 066	674	461	4 279	151 477	0.01	4 042	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	2 507	337	492	2 352	1 613 472	0.13		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	6 208	1 007	974	6 241	596 640	0.05	6 111	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 114	321	324	2 111	1 132 552	0.09		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	5 184	725	1 037	4 872	287 935	0.02		
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	267 085	39 803	38 638	268 250	6 966 453	0.57		
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	2 185	346	334	2 197	960 528	0.08		
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	12 235	1 790	2 104	11 921	5 857 979	0.48		
TOTAL Schweiz						99 009 020	8.14		
Total Namensaktien						99 009 020	8.14		

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU UCITS ETF EUR A-DIS*	EUR	88 290	332 102	260 041	160 351	24 477 472	2.01	
TOTAL Eurozone						24 477 472	2.01	

Global

ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD*	USD	1 142 342		1 142 342				
UBS(IRL)FUND SOLUTION-MSCI ACWI SF UCITS-ACCUM SHS-A-USD-ETF*	USD	288 153	3 372	141 128	150 397	23 915 604	1.97	
XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD*	USD		158 206		158 206	11 869 277	0.98	
TOTAL Global						35 784 882	2.94	

Grossbritannien

UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	665 082		665 082				
TOTAL Grossbritannien							0.00	
Total Investmentzertifikate, open end						60 262 354	4.95	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						181 451 946	14.91	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Kanada

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES CANADA PASSIVE II (CAD) I-X**	CAD		17 962	17 962				
TOTAL Kanada							0.00	

Global

UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X**	CHF	2 193	14	283	1 924	185 877 198	15.27	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	1 698	45	347	1 396	146 478 221	12.04	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	11 292		11 291	1	898	0.00	
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	5			5	48 373	0.00	
UBS(LUX)BD SICAV-EUR CORP SUSTAINABLE (EUR)(CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	8 896	105	802	8 199	85 197 695	7.00	
TOTAL Global						417 602 385	34.32	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	69 448	2 333	9 077	62 704	36 788 437	3.02	
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	74 619	2 828	13 067	64 380	121 624 765	9.99	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	2 039	187	183	2 043	218 217 242	17.93	
TOTAL Schweiz						376 630 444	30.95	

Grossbritannien

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF	3 608		3 608				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES UK PASSIVE II (GBP) I-X**	GBP		39 558	20 869	18 689	24 568 482	2.02	
TOTAL Grossbritannien						24 568 482	2.02	

Titel	31.8.2023			31.8.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
Vereinigte Staaten									
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	8 218	11 942	4 139	16 021	61 384 153	5.04		
UBS (LUX) BD SIC-USD INV GRA COR SUS (USD) (CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	15 672	148	1 433	14 387	145 919 337	11.99		
TOTAL Vereinigte Staaten						207 303 489	17.03		
Total Investmentzertifikate, open end						1 026 104 800	84.32		
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 026 104 800	84.32		
Total Wertschriften						1 207 556 746	99.23		
(davon ausgeliehen)						1 992 471	0.16		
Bankguthaben auf Sicht						6 464 231	0.53		
Derivative Finanzinstrumente						697 795	0.06		
Sonstige Vermögenswerte						2 212 090	0.18		
Gesamtfondsvermögen						1 216 930 862	100.00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 075 223			
Andere Verbindlichkeiten						-1 186 178			
Nettofondsvermögen						1 214 669 461			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	182 321 711	14.98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 025 932 830	84.31
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	1 208 254 541	99.29

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities					
S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24*	51	USD	-23 474 490	369 534	0.03
			-23 474 490	369 534	0.03

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities					
SWISS MARKET INDEX CALL 12150.00000 20.09.24*	198	CHF	24 057 000	686 664	0.06
S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24*	-51	USD	21 851 830	-190 133	-0.02
			45 908 830	496 531	0.04

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	1	CHF	124 480	3 700	0.00
			124 480	3 700	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	115 738 580	CHF	97 647 251	27.09.2024	-260 323	-0.02
CHF	6 649 580	AUD	11 615 057	27.09.2024	21 328	0.00
CHF	486 547	JPY	83 150 816	27.09.2024	-1 684	0.00
SEK	5 000 000	CHF	414 191	27.09.2024	618	0.00
EUR	20 754 923	CHF	19 577 994	27.09.2024	121 333	0.01
GBP	15 915 755	CHF	17 768 439	27.09.2024	69 459	0.01
CNY	200 300 000	USD	28 213 254	30.09.2024	-122 701	-0.01
					-171 970	-0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	USD	62	62
TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	JPY	176	176
S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	USD	51	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
SWISS MARKET INDEX CALL 12150.00000 20.09.24	CHF	202	4
S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	USD	62	62
TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	JPY	176	176
S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	USD	53	53
S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	USD	0	51
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	0	24
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	24	24
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	11	11
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	1	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	0	588
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	588	588
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24	USD	580	580
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	540	540

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
HKD	500 000	CHF	56 569	05.10.2023
SEK	4 000 000	CHF	319 977	05.10.2023
CHF	479 276	CAD	738 115	05.10.2023
AUD	284 943	CHF	160 967	05.10.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
NOK	674 227	CHF	55 690	05.10.2023
USD	29 777 853	CHF	26 406 642	05.10.2023
CHF	12 541 085	EUR	13 159 143	05.10.2023
GBP	401 755	CHF	447 221	05.10.2023
JPY	301 379 184	CHF	1 822 074	05.10.2023
SEK	312 400 000	NOK	300 214 013	05.10.2023
USD	3 200 000	CHF	2 850 736	05.10.2023
CHF	687 325	GBP	620 000	05.10.2023
CHF	143 318	EUR	150 000	05.10.2023
CHF	2 507 509	USD	2 800 000	05.10.2023
EUR	25 866 382	USD	27 300 000	05.10.2023
CHF	595 248	GBP	537 000	10.11.2023
USD	2 877 853	CHF	2 639 872	10.11.2023
CHF	493 757	CAD	738 115	10.11.2023
AUD	284 943	CHF	165 102	10.11.2023
HKD	500 000	CHF	58 582	10.11.2023
JPY	301 379 184	CHF	1 866 482	10.11.2023
CHF	25 048 804	NOK	299 539 786	10.11.2023
SEK	316 400 000	CHF	26 195 796	10.11.2023
CHF	241 566	GBP	218 245	10.11.2023
EUR	12 557 238	CHF	12 076 120	10.11.2023
USD	950 000	CHF	845 401	10.11.2023
CHF	736 200	USD	820 000	10.11.2023
CHF	481 505	CAD	738 115	07.12.2023
SEK	316 400 000	CHF	26 039 214	07.12.2023
CHF	24 084 036	NOK	299 539 786	07.12.2023
AUD	284 943	CHF	164 727	07.12.2023
HKD	500 000	CHF	57 483	07.12.2023
USD	3 007 853	CHF	2 700 934	07.12.2023
CHF	831 909	GBP	755 245	07.12.2023
EUR	12 557 238	CHF	12 051 006	07.12.2023
JPY	301 379 184	CHF	1 802 401	07.12.2023
USD	11 900 000	CHF	10 713 356	07.12.2023
CHF	1 816 331	SEK	22 000 000	07.12.2023
CHF	12 506 684	EUR	13 000 000	07.12.2023
GBP	115 000	CHF	126 670	07.12.2023
CHF	481 251	USD	540 000	07.12.2023
CHF	12 232 500	AUD	21 000 000	07.12.2023
EUR	12 709 364	AUD	21 000 000	07.12.2023
NOK	297 482 602	SEK	289 400 000	07.12.2023
USD	2 500 000	CHF	2 185 993	07.12.2023
CHF	851 796	USD	980 000	11.01.2024
CHF	165 055	NOK	2 057 184	11.01.2024
CHF	23 890 272	AUD	41 715 057	11.01.2024
HKD	500 000	CHF	55 654	11.01.2024
SEK	5 000 000	CHF	417 357	11.01.2024
USD	16 867 853	CHF	14 663 427	11.01.2024
CHF	704 058	GBP	640 245	11.01.2024
CHF	473 822	CAD	738 115	11.01.2024
EUR	12 266 602	CHF	11 574 435	11.01.2024
JPY	301 379 184	CHF	1 794 757	11.01.2024
CHF	2 863 734	JPY	470 000 000	11.01.2024
CAD	19 700 000	CHF	12 655 796	11.01.2024
CHF	502 908	GBP	455 000	11.01.2024
CHF	374 945	CAD	579 000	11.01.2024
USD	980 000	CHF	860 952	11.01.2024
USD	2 400 000	CHF	2 018 443	11.01.2024
CHF	344 754	CAD	540 000	11.01.2024
CHF	1 107 989	USD	1 300 000	11.01.2024
CHF	23 704 794	AUD	41 715 057	08.02.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	1 181 835	GBP	1 095 245	08.02.2024
CHF	168 528	NOK	2 057 184	08.02.2024
HKD	500 000	CHF	54 326	08.02.2024
SEK	5 000 000	CHF	414 306	08.02.2024
CHF	997 780	JPY	168 620 816	08.02.2024
CAD	17 842 885	CHF	11 332 386	08.02.2024
USD	17 967 853	CHF	15 259 522	08.02.2024
EUR	12 266 602	CHF	11 399 538	08.02.2024
USD	1 400 000	CHF	1 208 214	08.02.2024
CHF	1 992 960	USD	2 300 000	08.02.2024
EUR	15 100 000	CHF	14 084 676	08.02.2024
JPY	340 000 000	CHF	2 003 058	08.02.2024
USD	33 200 000	CHF	28 594 230	08.02.2024
CHF	2 861 600	USD	3 300 000	07.03.2024
CHF	1 278 177	EUR	1 370 000	07.03.2024
USD	50 267 853	CHF	43 740 823	07.03.2024
CHF	23 564 978	AUD	41 715 057	07.03.2024
CHF	167 225	NOK	2 057 184	07.03.2024
HKD	500 000	CHF	55 651	07.03.2024
SEK	5 000 000	CHF	409 884	07.03.2024
CHF	1 195 176	GBP	1 095 245	07.03.2024
CAD	17 842 885	CHF	11 469 121	07.03.2024
EUR	27 366 602	CHF	25 566 044	07.03.2024
JPY	171 379 184	CHF	1 006 714	07.03.2024
CHF	861 234	USD	980 000	07.03.2024
USD	13 823 223	BRL	69 000 000	07.03.2024
CHF	12 324 536	USD	14 000 000	07.03.2024
CHF	624 887	EUR	655 000	07.03.2024
CHF	403 807	CAD	620 000	07.03.2024
CHF	2 725 520	USD	3 100 000	07.03.2024
CHF	1 494 231	JPY	254 530 000	07.03.2024
BRL	69 000 000	USD	13 834 586	07.03.2024
USD	13 803 727	BRL	69 000 000	03.04.2024
BRL	69 000 000	USD	13 834 586	03.04.2024
HKD	500 000	CHF	56 483	11.04.2024
CAD	17 222 885	CHF	11 198 513	11.04.2024
SEK	5 000 000	CHF	425 320	11.04.2024
CHF	23 941 381	AUD	41 715 057	11.04.2024
USD	28 887 853	CHF	25 504 392	11.04.2024
CHF	172 026	NOK	2 057 184	11.04.2024
CHF	490 808	JPY	83 150 816	11.04.2024
CHF	1 226 889	GBP	1 095 245	11.04.2024
EUR	25 341 602	CHF	24 311 568	11.04.2024
CHF	352 401	USD	400 000	11.04.2024
CHF	10 884 374	CAD	16 500 000	11.04.2024
GBP	12 300 000	CHF	13 898 164	11.04.2024
USD	3 500 000	CHF	3 138 100	11.04.2024
CHF	207 459	GBP	182 000	11.04.2024
CHF	366 448	CAD	551 000	11.04.2024
CHF	681 262	EUR	696 000	11.04.2024
CHF	1 739 841	USD	1 930 000	11.04.2024
GBP	307 000	CHF	350 198	07.05.2024
USD	13 778 506	BRL	69 000 000	16.05.2024
USD	30 057 853	CHF	27 057 207	16.05.2024
CHF	24 887 032	AUD	41 715 057	16.05.2024
CHF	495 430	JPY	83 150 816	16.05.2024
CAD	171 885	CHF	114 084	16.05.2024
EUR	24 645 602	CHF	24 142 019	16.05.2024
HKD	500 000	CHF	57 516	16.05.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	173 700	NOK	2 057 184	16.05.2024
GBP	11 022 755	CHF	12 582 496	16.05.2024
SEK	5 000 000	CHF	427 354	16.05.2024
USD	1 300 000	CHF	1 182 432	16.05.2024
GBP	9 700 000	CHF	11 034 963	16.05.2024
USD	23 800 000	CHF	21 725 663	16.05.2024
EUR	13 100 000	CHF	12 779 980	16.05.2024
CHF	179 432	EUR	184 000	16.05.2024
CHF	349 865	GBP	307 000	16.05.2024
BRL	69 000 000	USD	13 559 988	16.05.2024
USD	1 900 000	CHF	1 724 698	16.05.2024
CHF	22 445 424	EUR	23 000 000	16.05.2024
GBP	20 500 000	CHF	23 250 034	16.05.2024
USD	13 526 229	BRL	69 000 000	13.06.2024
BRL	69 000 000	USD	13 048 412	13.06.2024
CHF	507 168	EUR	520 000	27.06.2024
CHF	1 082 092	USD	1 200 000	27.06.2024
USD	57 057 853	CHF	51 549 488	27.06.2024
CHF	24 945 750	AUD	41 715 057	27.06.2024
CHF	172 155	NOK	2 057 184	27.06.2024
CAD	171 885	CHF	113 710	27.06.2024
HKD	500 000	CHF	57 908	27.06.2024
SEK	5 000 000	CHF	416 934	27.06.2024
EUR	14 561 602	CHF	14 228 870	27.06.2024
CHF	483 224	JPY	83 150 816	27.06.2024
GBP	40 915 755	CHF	46 430 585	27.06.2024
EUR	12 429 126	CHF	12 300 000	27.06.2024
CHF	1 252 047	GBP	1 100 000	27.06.2024
CHF	605 421	USD	680 000	27.06.2024
GBP	2 000 000	CHF	2 257 027	27.06.2024
USD	13 651 251	CHF	12 200 000	27.06.2024
USD	2 700 000	CHF	2 412 966	27.06.2024
AUD	40 800 000	EUR	25 325 806	27.06.2024
USD	13 004 391	BRL	69 000 000	18.07.2024
BRL	69 000 000	USD	12 608 497	18.07.2024
USD	71 529 104	CHF	63 691 803	25.07.2024
EUR	1 144 923	CHF	1 094 733	25.07.2024
CHF	466 489	JPY	83 150 816	25.07.2024
GBP	41 815 755	CHF	47 237 740	25.07.2024
CHF	542 629	AUD	915 057	25.07.2024
SEK	5 000 000	CHF	425 897	25.07.2024
CHF	2 247 518	USD	2 500 000	25.07.2024
EUR	110 000	CHF	106 471	25.07.2024
USD	13 858 171	CHF	12 300 000	25.07.2024
USD	550 000	CHF	486 062	29.08.2024
CNY	200 300 000	USD	28 035 552	29.08.2024
USD	82 887 275	CHF	73 537 922	29.08.2024
EUR	1 254 923	CHF	1 211 470	29.08.2024
CHF	538 598	AUD	915 057	29.08.2024
CHF	475 359	JPY	83 150 816	29.08.2024
GBP	41 815 755	CHF	47 855 163	29.08.2024
SEK	5 000 000	CHF	413 849	29.08.2024
CHF	24 108 084	GBP	22 300 000	29.08.2024
EUR	26 000 000	CHF	24 197 264	29.08.2024
USD	28 118 200	CNY	200 300 000	29.08.2024
USD	7 227 552	EUR	6 500 000	29.08.2024
USD	7 198 543	AUD	10 700 000	29.08.2024
USD	7 160 498	CHF	6 100 000	29.08.2024
USD	7 214 713	GBP	5 500 000	29.08.2024
GBP	1 900 000	CHF	2 126 626	29.08.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	3 500 000	CHF	2 969 565	29.08.2024
USD	115 738 580	CHF	97 647 251	27.09.2024
CHF	6 649 580	AUD	11 615 057	27.09.2024
CHF	486 547	JPY	83 150 816	27.09.2024
SEK	5 000 000	CHF	414 191	27.09.2024
EUR	20 754 923	CHF	19 577 994	27.09.2024
GBP	15 915 755	CHF	17 768 439	27.09.2024
CNY	200 300 000	USD	28 213 254	30.09.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	220 029 629.30	18.11%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	108 682 092.61	8.94%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P-dist: 1.25% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 0.75% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P-dist: 2.16% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 1.19% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.
Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	1.34%
Klasse Q-dist:	0.84%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Einoder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert. Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.63	JPY 1 = CHF 0.01
EUR 1 = CHF 0.94	USD 1 = CHF 0.85
GBP 1 = CHF 1.12	

UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Nettofondsvermögen in CHF		896 912 873.20	854 927 078.83	834 675 930.33
Klasse P-dist	CH0109738994			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		147.98	136.99	136.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		147.88	137.25	137.08
Anzahl Anteile im Umlauf		5 732 220.3830	5 908 788.3280	5 811 126.3060
Klasse Q-dist	CH0210193535			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.84	110.95	110.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		119.76	111.16	110.99
Anzahl Anteile im Umlauf		406 043.4330	410 136.3810	358 236.3630

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-dist ¹	CHF	8.2%	0.5%	-11.6%
Klasse Q-dist ¹	CHF	8.9%	1.0%	-11.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Corporate Passive II	11.92
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Prime Ausland	11.07
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9.96
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Corporate Passive II	8.00
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	7.96
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	7.03
UBS (CH) Institutional Fund – Small & Mid Cap Equities Switzerland	6.02
UBS (LUX) Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable (EUR)	4.95
Nestle SA	3.35
UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI EMU UCITS ETF (EUR)	3.02
Übrige	25.41
TOTAL	98.69

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2024	31.8.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 878 011.31	13 339 504.40
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	187 548 947.04	168 649 477.83
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	698 989 855.20	673 397 637.59
Derivative Finanzinstrumente	520 839.83	-1 248 242.36
Sonstige Vermögenswerte	2 371 578.53	2 077 308.40
Gesamtfondsvermögen	898 309 231.91	856 215 685.86
Aufgenommene Kredite	-433 067.80	-167 986.86
Andere Verbindlichkeiten	-963 290.91	-1 120 620.17
Nettofondsvermögen	896 912 873.20	854 927 078.83

Erfolgsrechnung

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	115 147.90	67 172.91
Negativzinsen	-17 640.03	-21 390.29
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	5 202 612.85	4 423 559.55
– aus Gratisaktien	49.43	136.22
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 390 632.42	11 171 581.61
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	51 443.34	97 430.47
Erträge der Effektenleihe	19 711.26	21 775.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-58 915.26	-138 244.14
TOTAL Ertrag	15 703 041.91	15 622 021.80
Aufwand		
Passivzinsen	-18 959.25	-967.15
Prüfaufwand	-13 823.30	-14 146.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-11 440 807.78	-11 231 245.02
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-392 333.33	-360 047.97
Sonstige Aufwendungen	-3 004.99	-6 376.79
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	70 178.48	114 094.07
TOTAL Aufwand	-11 798 750.17	-11 498 689.26
Nettoertrag	3 904 291.74	4 123 332.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	6 070 104.41	-9 810 734.90
Realisierter Erfolg	9 974 396.15	-5 687 402.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	61 526 759.46	10 009 355.82
Gesamterfolg	71 501 155.61	4 321 953.46

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 904 291.74	4 123 332.54
Vortrag des Vorjahres	24 046.91	19 414.52
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 928 338.65	4 142 747.06
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3 890 040.44	-4 118 700.15
Vortrag auf neue Rechnung	38 298.21	24 046.91

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	854 927 078.83	834 675 930.33
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 102 409.74	-3 204 307.14
Saldo aus dem Anteilverkehr	-25 412 951.50	19 133 502.18
Gesamterfolg	71 501 155.61	4 321 953.46
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	896 912 873.20	854 927 078.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 908 788.3280	5 811 126.3060
Ausgegebene Anteile	584 878.9030	639 922.5920
Zurückgenommene Anteile	-761 446.8480	-542 260.5700
Bestand Ende Berichtsperiode	5 732 220.3830	5 908 788.3280
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-176 567.9450	97 662.0220
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	410 136.3810	358 236.3630
Ausgegebene Anteile	72 806.3220	96 617.2740
Zurückgenommene Anteile	-76 899.2700	-44 717.2560
Bestand Ende Berichtsperiode	406 043.4330	410 136.3810
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 092.9480	51 900.0180

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse P-dist

(Gegen Coupon Nr. 14 - Ex-Datum 8.11.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.60642
Brutto	CHF	0.60000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.21000
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.11.2024)	CHF	0.39000

Klasse Q-dist

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 8.11.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.114
Brutto	CHF	1.110
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.389
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.11.2024)	CHF	0.721

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel	31.8.2023		31.8.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	3 892	330	198	4 024	1 241 002	0.14
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	3 501	384	191	3 694	656 793	0.07
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	36 896	3 644	2 504	38 036	4 400 765	0.49
TOTAL Schweiz						6 298 560	0.70
Total Inhaberaktien						6 298 560	0.70
Partizipationsscheine							
Schweiz							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	124	14	19	119	1 335 180	0.15
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	4 985	494	362	5 117	1 206 589	0.13
TOTAL Schweiz						2 541 769	0.28
Total Partizipationsscheine						2 541 769	0.28
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	85 788	9 034	6 168	88 654	25 461 429	2.83
TOTAL Schweiz						25 461 429	2.83
Total Weitere Aktien						25 461 429	2.83
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	192 140	23 915	16 298	199 757	9 714 183	1.08
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	19 584	2 501	1 056	21 029	606 476	0.07
ALCON AG CHF0.04*	CHF	61 008	6 435	4 409	63 034	5 187 698	0.58
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	12 045	1 366	2 213	11 198	368 638	0.04
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	4 107	304	233	4 178	339 045	0.04
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	5 552	465	504	5 513	904 683	0.10
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	436	33	20	449	617 824	0.07
BKW AG CHF2.5*	CHF	2 575	200	129	2 646	422 302	0.05
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	3 589	350	189	3 750	340 875	0.04
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	26 164	3 255	2 575	26 844	358 099	0.04
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	850	97	49	898	638 927	0.07
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		477		477	39 257	0.00
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	4 169	345	299	4 215	2 280 315	0.25
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	1 124	123	83	1 164	5 070 384	0.56
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	4 464	453	285	4 632	622 078	0.07
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	67 706	6 099	8 098	65 707	5 369 576	0.60
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	26 086	2 356	2 471	25 971	1 285 824	0.14
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	6 639	681	1 231	6 089	1 602 016	0.18
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	13	1		14	1 554 000	0.17
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	20 094	1 927	2 388	19 633	1 508 207	0.17
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	9 101	960	728	9 333	5 185 415	0.58
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	335 765	30 445	35 619	330 591	30 090 393	3.35
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	250 145	24 248	26 164	248 229	25 349 145	2.82
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 773	280	190	2 863	3 495 723	0.39
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	63 761	8 450	4 405	67 806	9 075 833	1.01
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		54 576	2 658	51 918	1 936 541	0.22
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 852	324	170	3 006	689 877	0.08
SGS SA CHF0.04*	CHF	18 400	3 212	2 195	19 417	1 837 625	0.20
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	37 255	4 598	3 362	38 491	690 529	0.08
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	17 848	2 577	1 197	19 228	5 230 016	0.58
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	6 355	684	643	6 396	1 891 937	0.21
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	13 624	1 420	1 013	14 031	1 760 189	0.20
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	6 260	490		6 750	238 950	0.03
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	3 770	361	490	3 641	2 497 726	0.28

Titel		31.8.2023			31.8.2024			in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	9 341	978	617	9 702	927 511	0.10		
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	3 177	374	283	3 268	1 753 282	0.20		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	7 788	622	963	7 447	440 118	0.05		
UBS GROUP CHFO.10 (REGD)*	CHF	401 422	41 243	27 794	414 871	10 774 200	1.20		
VAT GROUP AG CHFO.10*	CHF	3 294	337	230	3 401	1 486 917	0.17		
ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10*	CHF	18 389	1 938	1 880	18 447	9 064 856	1.01		
TOTAL Schweiz						153 247 190	17.06		
Total Namensaktien						153 247 190	17.06		

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU UCITS ETF EUR A-DIS*	EUR	124 528	237 043	183 961	177 610	27 112 047	3.02	12 970
TOTAL Eurozone						27 112 047	3.02	

Global

ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD*	USD	772 283	25 430	797 713				
UBS(IRL)FUND SOLUTION-MSCI ACWI SF UCITS-ACCUM SHS-A-USD-ETF*	USD	194 707	4 704	86 934	112 477	17 885 699	1.99	
XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD*	USD		113 827		113 827	8 539 779	0.95	
TOTAL Global						26 425 477	2.94	

Grossbritannien

UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	488 237		488 237				
TOTAL Grossbritannien							0.00	
Total Investmentzertifikate, open end						53 537 525	5.96	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						241 086 472	26.84	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Kanada

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES CANADA PASSIVE II (CAD) I-X**	CAD		12 375	12 375				
TOTAL Kanada							0.00	

Emerging Markets

UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC**	USD	1 077	153	204	1 026	26 176 514	2.91	
TOTAL Emerging Markets						26 176 514	2.91	

Global

UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND I-X**	CHF	2 374			2 374	2 474 729	0.28	
UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X**	CHF	1 086	54	136	1 004	97 004 100	10.80	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	771	56	142	685	71 868 125	8.00	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	8 139		8 138	1	898	0.00	
UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC**	CHF	5			5	48 373	0.01	
UBS(LUX)BD SICAV-EUR CORP SUSTAINABLE (EUR)(CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	4 381	128	229	4 280	44 474 464	4.95	
TOTAL Global						215 870 690	24.03	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	93 902	6 789	8 501	92 190	54 087 873	6.02	
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	50 420	3 696	6 760	47 356	89 463 535	9.96	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	919	134	50	1 003	107 108 632	11.92	
TOTAL Schweiz						250 660 040	27.90	

Grossbritannien

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF	1 548		1 548				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES UK PASSIVE II (GBP) I-X**	GBP		28 563	14 824	13 739	18 061 232	2.01	
TOTAL Grossbritannien						18 061 232	2.01	

Titel	31.8.2023			31.8.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
Vereinigte Staaten									
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	11 111	8 909	3 533	16 487	63 170 860	7.03		
UBS (LUX) BD SIC-USD INV GRA COR SUS (USD) (CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	7 063	307	319	7 051	71 512 994	7.96		
TOTAL Vereinigte Staaten						134 683 854	14.99		
Total Investmentzertifikate, open end						645 452 330	71.85		
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						645 452 330	71.85		
Total Wertschriften						886 538 802	98.69		
(davon ausgeliehen)						3 216 121	0.36		
Bankguthaben auf Sicht						8 878 011	0.99		
Derivative Finanzinstrumente						520 840	0.06		
Sonstige Vermögenswerte						2 371 579	0.26		
Gesamtfondsvermögen						898 309 232	100.00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-433 068			
Andere Verbindlichkeiten						-963 291			
Nettofondsvermögen						896 912 873			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	241 735 094	26.91
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	645 324 548	71.84
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	887 059 642	98.75

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities					
S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24*	38	USD	-17 490 797	275 339	0.03
			-17 490 797	275 339	0.03

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities					
SWISS MARKET INDEX CALL 12150.00000 20.09.24*	145	CHF	17 617 500	502 860	0.06
S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24*	-38	USD	16 281 756	-141 667	-0.02
			33 899 256	361 193	0.04

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	10	CHF	1 244 800	12 090	0.00
			1 244 800	12 090	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	107 817 842	CHF	90 964 619	27.09.2024	-242 507	-0.03
CHF	4 476 923	AUD	7 820 000	27.09.2024	14 359	0.00
JPY	144 966 865	CHF	848 256	27.09.2024	2 935	0.00
HKD	5 100 000	CHF	552 066	27.09.2024	-1 629	0.00
NOK	1 896 621	CHF	152 178	27.09.2024	622	0.00
EUR	23 396 584	CHF	22 069 857	27.09.2024	136 776	0.02
SGD	930 000	CHF	602 795	27.09.2024	-1 690	0.00
GBP	12 190 191	CHF	13 609 199	27.09.2024	53 200	0.01
CNY	146 670 000	USD	20 659 201	30.09.2024	-89 848	-0.01
					-127 782	-0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	USD	43	43
TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	JPY	121	121
S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	USD	38	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
SWISS MARKET INDEX CALL 12150.00000 20.09.24	CHF	148	3
S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	USD	43	43
TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	JPY	121	121
S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	USD	38	38
S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	USD	0	38
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	0	26
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	30	30
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	14	14
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	30	30
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	10	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	0	397
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	409	409
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.03.24	USD	409	409
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	381	381

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
HKD	5 100 000	CHF	577 001	05.10.2023
SEK	2 100 000	CHF	167 988	05.10.2023
CHF	41 627	NZD	80 000	05.10.2023
CHF	139 170	CAD	214 331	05.10.2023
AUD	1 569 543	CHF	886 651	05.10.2023
NOK	1 423 871	CHF	117 610	05.10.2023
SGD	930 000	CHF	606 236	05.10.2023
USD	40 513 031	CHF	35 926 470	05.10.2023
CHF	1 179 958	EUR	1 238 110	05.10.2023
GBP	34 191	CHF	38 061	05.10.2023
JPY	251 326 865	CHF	1 519 468	05.10.2023
SEK	212 690 000	NOK	204 393 465	05.10.2023
USD	2 910 000	CHF	2 592 388	05.10.2023
CHF	365 834	GBP	330 000	05.10.2023
CHF	1 880 632	USD	2 100 000	05.10.2023
EUR	17 585 350	USD	18 560 000	05.10.2023
CHF	1 489 182	USD	1 620 000	05.10.2023
CHF	343 625	GBP	310 000	10.11.2023
USD	21 143 031	CHF	19 394 629	10.11.2023
CHF	143 375	CAD	214 331	10.11.2023
AUD	1 569 543	CHF	909 429	10.11.2023
HKD	5 100 000	CHF	597 539	10.11.2023
JPY	251 326 865	CHF	1 556 501	10.11.2023
CHF	16 973 190	NOK	202 969 594	10.11.2023
CHF	43 239	NZD	80 000	10.11.2023
SEK	214 790 000	CHF	17 783 170	10.11.2023
SGD	930 000	CHF	621 568	10.11.2023
CHF	327 418	GBP	295 809	10.11.2023
EUR	16 347 240	CHF	15 720 912	10.11.2023
CHF	1 333 070	JPY	220 000 000	10.11.2023
USD	650 000	CHF	583 599	10.11.2023
USD	460 000	CHF	410 109	10.11.2023
CHF	583 573	USD	650 000	10.11.2023
CHF	139 818	CAD	214 331	07.12.2023
SEK	214 790 000	CHF	17 676 873	07.12.2023
CHF	42 626	NZD	80 000	07.12.2023
CHF	16 319 458	NOK	202 969 594	07.12.2023
AUD	1 569 543	CHF	907 361	07.12.2023
HKD	5 100 000	CHF	586 327	07.12.2023
SGD	930 000	CHF	616 290	07.12.2023
USD	21 603 031	CHF	19 398 679	07.12.2023
CHF	667 304	GBP	605 809	07.12.2023
EUR	16 347 240	CHF	15 688 217	07.12.2023
JPY	31 326 865	CHF	187 351	07.12.2023
USD	8 680 000	CHF	7 814 448	07.12.2023
CHF	7 936 934	EUR	8 250 000	07.12.2023
GBP	85 000	CHF	93 625	07.12.2023
CHF	570 372	USD	640 000	07.12.2023
CHF	8 411 300	AUD	14 440 000	07.12.2023
EUR	8 739 201	AUD	14 440 000	07.12.2023
NOK	204 866 215	SEK	199 300 000	07.12.2023
USD	2 430 000	CHF	2 124 785	07.12.2023
CHF	425 898	USD	490 000	11.01.2024
CHF	15 640 737	AUD	27 310 457	11.01.2024
HKD	5 100 000	CHF	567 668	11.01.2024
NOK	1 896 621	CHF	152 173	11.01.2024
SEK	15 490 000	CHF	1 292 972	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	930 000	CHF	605 174	11.01.2024
CHF	42 796	NZD	80 000	11.01.2024
USD	32 073 031	CHF	27 881 471	11.01.2024
CHF	137 587	CAD	214 331	11.01.2024
CHF	572 718	GBP	520 809	11.01.2024
EUR	16 836 440	CHF	15 886 411	11.01.2024
JPY	31 326 865	CHF	186 556	11.01.2024
CAD	13 700 000	CHF	8 801 239	11.01.2024
GBP	1 130 000	CHF	1 241 336	11.01.2024
CHF	339 976	CAD	525 000	11.01.2024
CHF	320 535	GBP	290 000	11.01.2024
CHF	1 320 271	AUD	2 300 000	11.01.2024
USD	3 700 000	CHF	3 111 767	11.01.2024
CHF	681 839	USD	800 000	11.01.2024
CHF	16 826 293	AUD	29 610 457	08.02.2024
CHF	42 354	NZD	80 000	08.02.2024
GBP	319 191	CHF	344 426	08.02.2024
HKD	5 100 000	CHF	554 129	08.02.2024
NOK	1 896 621	CHF	155 374	08.02.2024
SEK	15 490 000	CHF	1 283 520	08.02.2024
SGD	930 000	CHF	593 706	08.02.2024
CAD	12 960 669	CHF	8 231 589	08.02.2024
USD	34 483 031	CHF	29 285 335	08.02.2024
JPY	31 326 865	CHF	185 370	08.02.2024
EUR	16 836 440	CHF	15 646 357	08.02.2024
USD	980 000	CHF	845 750	08.02.2024
CHF	2 845 236	USD	3 280 000	08.02.2024
CHF	597 888	USD	690 000	08.02.2024
EUR	11 210 000	CHF	10 456 240	08.02.2024
CHF	1 320 612	SEK	16 000 000	08.02.2024
USD	25 200 000	CHF	21 704 054	08.02.2024
CHF	1 994 448	USD	2 300 000	07.03.2024
CHF	900 322	EUR	965 000	07.03.2024
USD	56 693 031	CHF	49 331 724	07.03.2024
CHF	16 727 048	AUD	29 610 457	07.03.2024
CHF	42 100	NZD	80 000	07.03.2024
CHF	41 808	SEK	510 000	07.03.2024
HKD	5 100 000	CHF	567 636	07.03.2024
NOK	1 896 621	CHF	154 173	07.03.2024
SGD	930 000	CHF	601 644	07.03.2024
CAD	12 960 669	CHF	8 330 911	07.03.2024
EUR	28 046 440	CHF	26 201 153	07.03.2024
GBP	319 191	CHF	348 314	07.03.2024
JPY	31 326 865	CHF	184 020	07.03.2024
CHF	606 379	USD	690 000	07.03.2024
USD	9 744 371	BRL	48 640 000	07.03.2024
CHF	8 662 388	USD	9 840 000	07.03.2024
JPY	290 000 000	CHF	1 698 054	07.03.2024
CHF	725 059	EUR	760 000	07.03.2024
CHF	319 138	CAD	490 000	07.03.2024
CHF	2 813 440	USD	3 200 000	07.03.2024
CHF	1 035 330	JPY	176 360 000	07.03.2024
BRL	48 640 000	USD	9 752 381	07.03.2024
USD	9 730 627	BRL	48 640 000	03.04.2024
BRL	48 640 000	USD	9 752 381	03.04.2024
CHF	43 383	SEK	510 000	11.04.2024
CAD	12 470 669	CHF	8 108 569	11.04.2024
HKD	5 100 000	CHF	576 130	11.04.2024
CHF	16 994 229	AUD	29 610 457	11.04.2024
CHF	42 960	NZD	80 000	11.04.2024
USD	40 663 031	CHF	35 900 414	11.04.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	930 000	CHF	611 997	11.04.2024
NOK	1 896 621	CHF	158 599	11.04.2024
JPY	144 966 865	CHF	855 684	11.04.2024
GBP	319 191	CHF	357 557	11.04.2024
EUR	26 321 440	CHF	25 251 579	11.04.2024
CHF	264 300	USD	300 000	11.04.2024
CHF	7 981 874	CAD	12 100 000	11.04.2024
GBP	8 320 000	CHF	9 401 034	11.04.2024
USD	3 980 000	CHF	3 568 468	11.04.2024
CHF	185 801	GBP	163 000	11.04.2024
CHF	196 858	CAD	296 000	11.04.2024
CHF	1 622 650	USD	1 800 000	11.04.2024
CHF	816 339	EUR	834 000	11.04.2024
CHF	2 206 721	USD	2 440 000	11.04.2024
EUR	1 500 000	CHF	1 474 493	11.04.2024
GBP	146 000	CHF	166 544	07.05.2024
USD	9 712 848	BRL	48 640 000	16.05.2024
USD	40 103 031	CHF	36 099 586	16.05.2024
CHF	17 665 477	AUD	29 610 457	16.05.2024
CAD	74 669	CHF	49 559	16.05.2024
EUR	26 987 440	CHF	26 436 006	16.05.2024
HKD	5 100 000	CHF	586 668	16.05.2024
JPY	144 966 865	CHF	863 744	16.05.2024
CHF	43 566	NZD	80 000	16.05.2024
CHF	43 590	SEK	510 000	16.05.2024
GBP	8 476 191	CHF	9 675 588	16.05.2024
NOK	1 896 621	CHF	160 143	16.05.2024
SGD	930 000	CHF	622 792	16.05.2024
USD	960 000	CHF	873 180	16.05.2024
USD	19 060 000	CHF	17 398 788	16.05.2024
GBP	6 980 000	CHF	7 940 623	16.05.2024
EUR	8 710 000	CHF	8 497 223	16.05.2024
CHF	208 687	EUR	214 000	16.05.2024
CHF	519 213	USD	570 000	16.05.2024
CHF	166 385	GBP	146 000	16.05.2024
BRL	48 640 000	USD	9 558 809	16.05.2024
CHF	15 975 287	EUR	16 370 000	16.05.2024
USD	2 700 000	CHF	2 450 887	16.05.2024
GBP	14 950 000	CHF	16 955 513	16.05.2024
USD	9 535 011	BRL	48 640 000	13.06.2024
BRL	48 640 000	USD	9 198 185	13.06.2024
CHF	263 337	EUR	270 000	27.06.2024
CHF	1 316 545	USD	1 460 000	27.06.2024
USD	62 253 031	CHF	56 243 123	27.06.2024
SGD	930 000	CHF	622 142	27.06.2024
CHF	17 707 157	AUD	29 610 457	27.06.2024
CHF	42 527	SEK	510 000	27.06.2024
CHF	43 511	NZD	80 000	27.06.2024
CAD	74 669	CHF	49 397	27.06.2024
HKD	5 100 000	CHF	590 657	27.06.2024
NOK	1 896 621	CHF	158 718	27.06.2024
EUR	19 113 440	CHF	18 676 698	27.06.2024
GBP	30 260 191	CHF	34 338 811	27.06.2024
JPY	144 966 865	CHF	842 463	27.06.2024
EUR	8 983 328	CHF	8 890 000	27.06.2024
USD	1 410 000	CHF	1 285 152	27.06.2024
CHF	648 788	GBP	570 000	27.06.2024
GBP	1 370 000	CHF	1 546 064	27.06.2024
USD	9 913 941	CHF	8 860 000	27.06.2024
AUD	29 820 000	EUR	18 510 185	27.06.2024
USD	9 167 154	BRL	48 640 000	18.07.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
BRL	48 640 000	USD	8 888 077	18.07.2024
USD	72 116 972	CHF	64 215 260	25.07.2024
EUR	9 316 584	CHF	8 908 173	25.07.2024
JPY	144 966 865	CHF	813 287	25.07.2024
GBP	31 060 191	CHF	35 087 571	25.07.2024
SGD	930 000	CHF	612 830	25.07.2024
HKD	5 100 000	CHF	582 184	25.07.2024
NOK	1 896 621	CHF	159 907	25.07.2024
CHF	1 438 412	USD	1 600 000	25.07.2024
USD	2 600 000	CHF	2 309 661	25.07.2024
USD	10 072 524	CHF	8 940 000	25.07.2024
CNY	146 670 000	USD	20 529 078	29.08.2024
USD	83 189 497	CHF	73 806 054	29.08.2024
EUR	9 316 584	CHF	8 993 988	29.08.2024
JPY	144 966 865	CHF	828 750	29.08.2024
GBP	31 060 191	CHF	35 546 184	29.08.2024
SGD	930 000	CHF	614 440	29.08.2024
HKD	5 100 000	CHF	580 234	29.08.2024
NOK	1 896 621	CHF	153 070	29.08.2024
CHF	17 405 388	GBP	16 100 000	29.08.2024
EUR	18 800 000	CHF	17 496 483	29.08.2024
USD	20 589 598	CNY	146 670 000	29.08.2024
USD	5 260 991	AUD	7 820 000	29.08.2024
USD	5 248 314	EUR	4 720 000	29.08.2024
USD	5 260 182	GBP	4 010 000	29.08.2024
USD	5 258 858	CHF	4 480 000	29.08.2024
GBP	1 240 000	CHF	1 387 903	29.08.2024
USD	3 600 000	CHF	3 054 409	29.08.2024
USD	107 817 842	CHF	90 964 619	27.09.2024
CHF	4 476 923	AUD	7 820 000	27.09.2024
JPY	144 966 865	CHF	848 256	27.09.2024
HKD	5 100 000	CHF	552 066	27.09.2024
NOK	1 896 621	CHF	152 178	27.09.2024
EUR	23 396 584	CHF	22 069 857	27.09.2024
SGD	930 000	CHF	602 795	27.09.2024
GBP	12 190 191	CHF	13 609 199	27.09.2024
CNY	146 670 000	USD	20 659 201	30.09.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	191 384 650.01	21.36%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	103 570 048.29	11.56%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P-dist: 1.40% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 0.85% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P-dist: 2.16% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 1.31% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.
Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	1.49%
Klasse Q-dist:	0.93%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Einoder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert. Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.63	HKD 1 = CHF 0.11
EUR 1 = CHF 0.94	JPY 1 = CHF 0.01
GBP 1 = CHF 1.12	USD 1 = CHF 0.85

UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.8.2024	31.8.2023	31.8.2022
Nettofondsvermögen in CHF		442 210 426.84	391 809 107.78	357 708 177.21
Klasse P-dist	CH0109739000			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		166.05	152.07	151.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		166.27	152.28	151.21
Anzahl Anteile im Umlauf		2 527 193.3000	2 454 133.5880	2 255 037.8680
Klasse Q-dist	CH0210193584			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		133.15	121.87	120.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		133.32	122.04	121.04
Anzahl Anteile im Umlauf		169 440.4740	152 680.9560	142 044.0530

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-dist ¹	CHF	9.9%	1.2%	-12.6%
Klasse Q-dist ¹	CHF	10.5%	1.8%	-12.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	9.98
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II	9.97
UBS (CH) Institutional Fund – Small & Mid Cap Equities Switzerland	8.97
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Corporate Passive II	7.08
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Prime Ausland	5.14
Nestle SA	5.05
UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Corporate Passive II	4.76
Roche Holdings AG	4.48
Novartis AG	4.25
UBS (LUX) Fund Solution – MSCI EMU UCITS ETF (EUR)	4.04
Übrige	34.44
TOTAL	98.16

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.8.2024	31.8.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 393 337.19	6 315 019.81
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	139 788 156.58	118 776 181.42
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	296 203 470.80	266 991 498.61
Derivative Finanzinstrumente	279 738.43	-665 704.52
Sonstige Vermögenswerte	1 520 462.48	1 287 831.33
Gesamtfondsvermögen	444 185 165.48	392 704 826.65
Aufgenommene Kredite	-1 451 133.35	-325 801.34
Andere Verbindlichkeiten	-523 605.29	-569 917.53
Nettofondsvermögen	442 210 426.84	391 809 107.78

Erfolgsrechnung

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	60 746.62	32 483.46
Negativzinsen	-9 433.47	-13 221.59
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 770 724.30	3 164 198.84
– aus Gratisaktien	36.04	93.05
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 449 222.12	4 739 813.72
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	179 205.32	53 826.69
Erträge der Effektenleihe	14 653.96	16 420.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26 367.70	-21 118.68
TOTAL Ertrag	8 491 522.59	7 972 495.55
Aufwand		
Passivzinsen	-6 551.19	-1 097.85
Prüfaufwand	-13 823.30	-10 915.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P-dist	-6 024 587.73	-5 539 740.21
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q-dist	-194 117.84	-170 656.37
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	191 086.71	225 732.62
Sonstige Aufwendungen	-2 537.99	-5 796.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-28 327.04	-736.67
TOTAL Aufwand	-6 078 858.38	-5 503 210.87
Nettoertrag	2 412 664.21	2 469 284.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	4 496 068.49	-2 976 700.94
Teilübertrag der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse P-dist ¹	-191 086.71	-225 732.62
Realisierter Erfolg	6 717 645.99	-733 148.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	32 822 508.88	5 151 062.41
Gesamterfolg	39 540 154.87	4 417 913.53

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Verwendung des Erfolges

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 412 664.21	2 469 284.68
Vortrag des Vorjahres	7 179.11	6 397.05
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 419 843.32	2 475 681.73
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2 407 214.09	-2 468 502.62
Vortrag auf neue Rechnung	12 629.23	7 179.11

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	391 809 107.78	357 708 177.21
Ordentliche Jahresausschüttung	-2 491 942.09	-1 672 720.95
Saldo aus dem Anteilverkehr	13 353 106.28	31 355 737.99
Gesamterfolg	39 540 154.87	4 417 913.53
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	442 210 426.84	391 809 107.78

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2023-31.8.2024	1.9.2022-31.8.2023
Klasse P-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 454 133.5880	2 255 037.8680
Ausgegebene Anteile	416 004.9120	407 081.2690
Zurückgenommene Anteile	-342 945.2000	-207 985.5490
Bestand Ende Berichtsperiode	2 527 193.3000	2 454 133.5880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	73 059.7120	199 095.7200
Klasse Q-dist	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	152 680.9560	142 044.0530
Ausgegebene Anteile	39 903.3240	24 417.8100
Zurückgenommene Anteile	-23 143.8060	-13 780.9070
Bestand Ende Berichtsperiode	169 440.4740	152 680.9560
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 759.5180	10 636.9030

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse P-dist

(Gegen Coupon Nr. 13 - Ex-Datum 8.11.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.86471
Brutto	CHF	0.86000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.30100
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.11.2024)	CHF	0.55900

Klasse Q-dist

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 8.11.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.384
Brutto	CHF	1.380
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.483
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.11.2024)	CHF	0.897

Inventar des Fondsvermögens

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Titel		31.8.2023		31.8.2024		Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal			
Inhaberaktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	2 737	319	50	3 006	927 050	0.21	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	2 466	285	77	2 674	475 437	0.11	1 681
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	25 975	2 822	443	28 354	3 280 558	0.74	
TOTAL Schweiz						4 683 045	1.05	
Total Inhaberaktien						4 683 045	1.05	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	89	9	6	92	1 032 240	0.23	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	3 511	365	59	3 817	900 049	0.20	
TOTAL Schweiz						1 932 289	0.44	
Total Partizipationsscheine						1 932 289	0.44	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	60 430	7 202	1 560	66 072	18 975 878	4.27	
TOTAL Schweiz						18 975 878	4.27	
Total Weitere Aktien						18 975 878	4.27	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	135 321	18 539	4 888	148 972	7 244 508	1.63	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	13 792	2 219		16 011	461 757	0.10	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	43 007	5 037	1 059	46 985	3 866 866	0.87	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	8 483	923	912	8 494	279 622	0.06	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 895	282		3 177	257 814	0.06	3 176
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	3 906	422	205	4 123	676 584	0.15	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	308	32	10	330	454 080	0.10	
BKW AG CHF2.5*	CHF	1 808	160		1 968	314 093	0.07	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	2 591	304		2 895	263 156	0.06	
CLARIANT CHF1.76 (REGD)*	CHF	18 065	2 227		20 292	270 695	0.06	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	599	76	18	657	467 456	0.11	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF		353		353	29 052	0.01	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 937	296	104	3 129	1 692 789	0.38	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	792	97	21	868	3 781 008	0.85	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	3 144	418	111	3 451	463 469	0.10	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	47 741	4 872	3 632	48 981	4 002 727	0.90	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	18 369	1 749	703	19 415	961 237	0.22	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	4 676	470	587	4 559	1 199 473	0.27	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	9	1		10	1 110 000	0.25	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	14 163	1 584	1 041	14 706	1 129 715	0.25	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	6 409	750	204	6 955	3 864 198	0.87	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	236 437	24 800	14 768	246 469	22 433 608	5.05	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	176 172	19 501	10 738	184 935	18 885 562	4.25	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 957	216	42	2 131	2 601 951	0.59	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	44 907	6 593	958	50 542	6 765 047	1.52	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		39 571	1 161	38 410	1 432 693	0.32	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 007	249	59	2 197	504 212	0.11	2 196
SGS SA CHF0.04*	CHF	12 955	2 429	916	14 468	1 369 252	0.31	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	26 235	2 996	791	28 440	510 214	0.11	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	12 572	2 021	262	14 331	3 898 032	0.88	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	4 475	464	186	4 753	1 405 937	0.32	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	9 590	1 113	205	10 498	1 316 974	0.30	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	4 409	572		4 981	176 327	0.04	4 980

Titel		31.8.2023			31.8.2024			in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
		Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	2 654	289	219	2 724	1 868 664	0.42		
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	6 580	899	162	7 317	699 505	0.16	7 316	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	2 220	291	75	2 436	1 306 914	0.29		
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	5 485	504	354	5 635	333 029	0.07		
UBS GROUP CHFO.10 (REGD)*	CHF	282 653	33 117	6 636	309 134	8 028 210	1.81		
VAT GROUP AG CHFO.10*	CHF	2 320	295	72	2 543	1 111 800	0.25		
ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10*	CHF	12 951	1 501	698	13 754	6 758 716	1.52		
TOTAL Schweiz						114 196 944	25.71		
Total Namensaktien						114 196 944	25.71		

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU UCITS ETF EUR A-DIS*	EUR	85 427	120 112	87 940	117 599	17 951 408	4.04	50 070
TOTAL Eurozone						17 951 408	4.04	

Global

ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD*	USD	353 194	15 733	368 927				
UBS(IRL)FUND SOLUTION-MSCI ACWI SF UCITS-ACCUM SHS-A-USD-ETF*	USD	88 741	4 139	37 627	55 253	8 786 139	1.98	
XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD*	USD		55 781		55 781	4 184 924	0.94	
TOTAL Global						12 971 063	2.92	

Grossbritannien

UBS (LUX) FD SOL - MSCI UK UCITS ETF GBP-A*	GBP	285 740		285 740				
TOTAL Grossbritannien							0.00	
Total Investmentzertifikate, open end						30 922 471	6.96	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						170 710 628	38.43	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Kanada

UBS (CH) INST FUND-EQUITIES CANADA PASSIVE II (CAD) I-X**	CAD		11 437	11 437				
TOTAL Kanada							0.00	

Emerging Markets

UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC**	USD	651	143	111	683	17 425 496	3.92	
TOTAL Emerging Markets						17 425 496	3.92	

Global

UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND I-X**	CHF	2 760			2 760	2 877 466	0.65	
UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X**	CHF	225	23	41	207	19 945 263	4.49	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	210	18	27	201	21 139 721	4.76	
UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X**	CHF	5 673	2 299	7 971	1	898	0.00	
UBS(LUX)BD SICAV-EUR CORP SUSTAINABLE (EUR)(CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	1 210	116	55	1 271	13 207 253	2.97	
TOTAL Global						57 170 602	12.87	

Schweiz

UBS (CH) INST FUND - SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD I-X**	CHF	64 417	8 057	4 543	67 931	39 855 118	8.97	
UBS (CH) INST FUND 3-SWISS REAL ESTATE SEC SEL PAS II I-X**	CHF	22 979	3 086	2 629	23 436	44 275 263	9.97	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	252	63	21	294	31 440 221	7.08	
TOTAL Schweiz						115 570 602	26.02	

Grossbritannien

UBS (CH) INST FUND - EQUITIES UK PASSIVE II I-X**	CHF	2 154		2 154				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES UK PASSIVE II (GBP) I-X**	GBP		17 234	7 111	10 123	13 307 654	3.00	
TOTAL Grossbritannien						13 307 654	3.00	

Titel	31.8.2023			31.8.2024			Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/ Nominal
	Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³			
Vereinigte Staaten									
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	8 893	4 792	2 115	11 570	44 330 545	9.98		
UBS (LUX) BD SIC-USD INV GRA COR SUS (USD) (CHF HGD) U-X-ACC**	CHF	1 615	169	61	1 723	17 476 101	3.94		
TOTAL Vereinigte Staaten						61 806 646	13.92		
Total Investmentzertifikate, open end						265 280 999	59.73		
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						265 280 999	59.73		
Total Wertschriften						435 991 627	98.16		
(davon ausgeliehen)						9 579 450	2.16)		
Bankguthaben auf Sicht						6 393 337	1.44		
Derivative Finanzinstrumente						279 738	0.06		
Sonstige Vermögenswerte						1 520 463	0.34		
Gesamtfondsvermögen						444 185 165	100.00		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 451 133			
Andere Verbindlichkeiten						-523 605			
Nettofondsvermögen						442 210 427			

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.8.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	265 222 411	59.71
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
TOTAL	436 271 365	98.22

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24*	18	USD	-8 285 114	130 424	0.03
			-8 285 114	130 424	0.03

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/ Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
SWISS MARKET INDEX CALL 12150.00000 20.09.24*	71	CHF	8 626 500	246 228	0.06
S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24*	-18	USD	7 712 411	-67 106	-0.02
			16 338 911	179 122	0.04

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24*	11	CHF	1 369 280	28 780	0.01
			1 369 280	28 780	0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CNY	71 860 000	USD	10 121 840	30.09.2024	-44 021	-0.01
USD	68 913 516	CHF	58 141 506	27.09.2024	-155 003	-0.03
CHF	2 198 387	AUD	3 840 000	27.09.2024	7 051	0.00
HKD	2 550 000	CHF	276 033	27.09.2024	-815	0.00
NOK	1 641 225	CHF	131 686	27.09.2024	538	0.00
EUR	15 594 151	CHF	14 709 869	27.09.2024	91 163	0.02
CAD	109 981	CHF	68 942	27.09.2024	-145	0.00
JPY	68 714 446	CHF	402 074	27.09.2024	1 391	0.00
GBP	9 895 932	CHF	11 047 875	27.09.2024	43 188	0.01
USD	330 000	CHF	277 158	27.09.2024	-2 002	0.00
USD	300 000	CHF	253 821	27.09.2024	40	0.00
EUR	290 000	CHF	271 886	27.09.2024	27	-0.01
					-58 588	-0.02

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	USD	20	20
TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	JPY	56	56
S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	USD	18	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
SWISS MARKET INDEX CALL 12150.00000 20.09.24	CHF	72	1
S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	USD	20	20
TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	JPY	56	56
S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	USD	18	18
S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	USD	0	18
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	3	29
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	45	45
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	35	35
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	22	22
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	14	3
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	-181	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	188	188
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	178	178

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
HKD	2 550 000	CHF	288 500	05.10.2023
SEK	750 000	CHF	59 996	05.10.2023
CHF	95 475	AUD	169 008	05.10.2023
CHF	13 648	CAD	21 019	05.10.2023
NOK	871 560	CHF	71 990	05.10.2023
USD	32 218 844	CHF	28 571 284	05.10.2023
CHF	5 777	JPY	955 554	05.10.2023
EUR	3 729 997	CHF	3 554 807	05.10.2023
GBP	558 932	CHF	622 186	05.10.2023
SEK	97 650 000	NOK	93 840 904	05.10.2023
USD	950 000	CHF	846 312	05.10.2023
CHF	149 659	GBP	135 000	05.10.2023
CHF	591 056	USD	660 000	05.10.2023
EUR	8 063 110	USD	8 510 000	05.10.2023
CHF	707 821	USD	770 000	05.10.2023
CHF	293 744	GBP	265 000	10.11.2023
CHF	191 456	USD	210 000	10.11.2023
USD	23 228 844	CHF	21 307 958	10.11.2023
CHF	97 927	AUD	169 008	10.11.2023
CHF	14 060	CAD	21 019	10.11.2023
CHF	5 918	JPY	955 554	10.11.2023
HKD	2 550 000	CHF	298 770	10.11.2023
CHF	7 774 496	NOK	92 969 344	10.11.2023
SEK	98 400 000	CHF	8 146 859	10.11.2023
GBP	423 932	CHF	469 231	10.11.2023
EUR	11 793 107	CHF	11 341 266	10.11.2023
USD	290 000	CHF	258 070	10.11.2023
CHF	228 940	USD	255 000	10.11.2023
CHF	13 711	CAD	21 019	07.12.2023
SEK	98 400 000	CHF	8 098 163	07.12.2023
CHF	7 475 057	NOK	92 969 344	07.12.2023
CHF	97 705	AUD	169 008	07.12.2023
HKD	2 550 000	CHF	293 164	07.12.2023
USD	23 053 844	CHF	20 701 453	07.12.2023
CHF	5 715	JPY	955 554	07.12.2023
EUR	11 793 107	CHF	11 317 680	07.12.2023
GBP	158 932	CHF	175 065	07.12.2023
USD	4 210 000	CHF	3 790 187	07.12.2023
CHF	4 011 759	EUR	4 170 000	07.12.2023
CHF	641 668	USD	720 000	07.12.2023
CHF	3 885 275	AUD	6 670 000	07.12.2023
EUR	4 036 736	AUD	6 670 000	07.12.2023
NOK	94 610 569	SEK	92 040 000	07.12.2023
USD	1 490 000	CHF	1 302 852	07.12.2023
CHF	7 736 628	AUD	13 509 008	11.01.2024
HKD	2 550 000	CHF	283 834	11.01.2024
NOK	1 641 225	CHF	131 681	11.01.2024
SEK	6 360 000	CHF	530 878	11.01.2024
USD	28 033 844	CHF	24 370 157	11.01.2024
CHF	13 493	CAD	21 019	11.01.2024
CHF	5 690	JPY	955 554	11.01.2024
GBP	158 932	CHF	174 772	11.01.2024
EUR	11 659 843	CHF	11 001 913	11.01.2024
CAD	12 400 000	CHF	7 966 085	11.01.2024
CHF	163 583	GBP	148 000	11.01.2024
CHF	145 704	CAD	225 000	11.01.2024
EUR	810 000	CHF	752 696	11.01.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	2 660 000	CHF	2 237 108	11.01.2024
CHF	153 224	CAD	240 000	11.01.2024
CHF	281 259	USD	330 000	11.01.2024
CHF	7 676 563	AUD	13 509 008	08.02.2024
GBP	10 932	CHF	11 796	08.02.2024
HKD	2 550 000	CHF	277 065	08.02.2024
NOK	1 641 225	CHF	134 452	08.02.2024
SEK	6 360 000	CHF	526 997	08.02.2024
CHF	5 654	JPY	955 554	08.02.2024
CAD	11 913 981	CHF	7 566 816	08.02.2024
USD	30 363 844	CHF	25 787 041	08.02.2024
EUR	12 469 843	CHF	11 588 412	08.02.2024
USD	460 000	CHF	396 984	08.02.2024
CHF	1 795 622	USD	2 070 000	08.02.2024
CHF	121 311	USD	140 000	08.02.2024
EUR	4 900 000	CHF	4 570 524	08.02.2024
USD	12 610 000	CHF	10 860 640	08.02.2024
CHF	415 931	USD	470 000	06.03.2024
CHF	893 166	USD	1 030 000	07.03.2024
CHF	396 515	EUR	425 000	07.03.2024
USD	41 223 844	CHF	35 871 134	07.03.2024
CHF	7 631 285	AUD	13 509 008	07.03.2024
HKD	2 550 000	CHF	283 818	07.03.2024
NOK	1 641 225	CHF	133 412	07.03.2024
SEK	6 360 000	CHF	521 373	07.03.2024
CHF	5 613	JPY	955 554	07.03.2024
CAD	11 913 981	CHF	7 658 117	07.03.2024
EUR	17 369 843	CHF	16 227 012	07.03.2024
GBP	10 932	CHF	11 929	07.03.2024
CHF	281 219	USD	320 000	07.03.2024
USD	4 583 701	BRL	22 880 000	07.03.2024
CHF	4 075 900	USD	4 630 000	07.03.2024
JPY	152 000 000	CHF	890 015	07.03.2024
CHF	477 013	EUR	500 000	07.03.2024
CHF	1 758 400	USD	2 000 000	07.03.2024
CHF	483 323	JPY	82 330 000	07.03.2024
BRL	22 880 000	USD	4 587 469	07.03.2024
USD	470 000	CHF	415 886	07.03.2024
USD	4 577 236	BRL	22 880 000	03.04.2024
BRL	22 880 000	USD	4 587 469	03.04.2024
SEK	6 360 000	CHF	541 007	11.04.2024
HKD	2 550 000	CHF	288 065	11.04.2024
CAD	11 913 981	CHF	7 746 604	11.04.2024
USD	33 713 844	CHF	29 765 144	11.04.2024
CHF	7 753 179	AUD	13 509 008	11.04.2024
NOK	1 641 225	CHF	137 243	11.04.2024
JPY	68 714 446	CHF	405 595	11.04.2024
GBP	10 932	CHF	12 246	11.04.2024
EUR	16 444 843	CHF	15 776 426	11.04.2024
CHF	88 100	USD	100 000	11.04.2024
CHF	7 678 431	CAD	11 640 000	11.04.2024
EUR	810 000	CHF	785 954	11.04.2024
GBP	7 900 000	CHF	8 926 463	11.04.2024
USD	1 720 000	CHF	1 542 152	11.04.2024
CHF	109 070	CAD	164 000	11.04.2024
CHF	802 310	USD	890 000	11.04.2024
CHF	417 958	EUR	427 000	11.04.2024
CHF	1 248 064	USD	1 380 000	11.04.2024
USD	4 568 873	BRL	22 880 000	16.05.2024
USD	33 063 844	CHF	29 763 113	16.05.2024
CHF	8 059 419	AUD	13 509 008	16.05.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CAD	109 981	CHF	72 997	16.05.2024
EUR	16 827 843	CHF	16 484 000	16.05.2024
JPY	68 714 446	CHF	409 415	16.05.2024
HKD	2 550 000	CHF	293 334	16.05.2024
GBP	7 910 932	CHF	9 030 344	16.05.2024
NOK	1 641 225	CHF	138 578	16.05.2024
SEK	6 360 000	CHF	543 594	16.05.2024
USD	550 000	CHF	500 743	16.05.2024
GBP	3 040 000	CHF	3 458 380	16.05.2024
EUR	4 520 000	CHF	4 409 581	16.05.2024
USD	9 540 000	CHF	8 708 522	16.05.2024
USD	450 000	CHF	410 426	16.05.2024
CHF	93 758	GBP	82 000	16.05.2024
CHF	136 712	EUR	140 000	16.05.2024
BRL	22 880 000	USD	4 496 413	16.05.2024
GBP	7 330 000	CHF	8 313 305	16.05.2024
CHF	7 455 784	EUR	7 640 000	16.05.2024
USD	1 290 000	CHF	1 170 979	16.05.2024
CHF	533 425	SEK	6 400 000	16.05.2024
USD	4 485 219	BRL	22 880 000	13.06.2024
BRL	22 880 000	USD	4 326 778	13.06.2024
GBP	17 000	CHF	19 231	27.06.2024
CHF	121 915	EUR	125 000	27.06.2024
CHF	1 316 545	USD	1 460 000	27.06.2024
USD	44 893 844	CHF	40 559 792	27.06.2024
CHF	8 078 434	AUD	13 509 008	27.06.2024
CHF	3 335	SEK	40 000	27.06.2024
CAD	109 981	CHF	72 758	27.06.2024
HKD	2 550 000	CHF	295 328	27.06.2024
NOK	1 641 225	CHF	137 346	27.06.2024
EUR	13 567 843	CHF	13 257 818	27.06.2024
GBP	18 198 932	CHF	20 651 875	27.06.2024
JPY	68 714 446	CHF	399 328	27.06.2024
EUR	4 365 352	CHF	4 320 000	27.06.2024
USD	1 360 000	CHF	1 239 579	27.06.2024
CHF	193 498	GBP	170 000	27.06.2024
CHF	693 808	AUD	1 170 000	27.06.2024
GBP	930 000	CHF	1 049 518	27.06.2024
USD	4 845 075	CHF	4 330 000	27.06.2024
USD	1 180 000	CHF	1 054 555	27.06.2024
AUD	14 570 000	EUR	9 044 044	27.06.2024
USD	4 312 181	BRL	22 880 000	18.07.2024
BRL	22 880 000	USD	4 180 905	18.07.2024
USD	50 818 919	CHF	45 250 792	25.07.2024
EUR	8 764 151	CHF	8 379 957	25.07.2024
JPY	68 714 446	CHF	385 499	25.07.2024
GBP	18 975 932	CHF	21 436 421	25.07.2024
CAD	109 981	CHF	71 738	25.07.2024
NOK	1 641 225	CHF	138 374	25.07.2024
HKD	2 550 000	CHF	291 092	25.07.2024
CHF	692 236	USD	770 000	25.07.2024
USD	900 000	CHF	799 498	25.07.2024
USD	4 934 861	CHF	4 380 000	25.07.2024
CHF	292 365	USD	330 000	02.08.2024
CNY	71 860 000	USD	10 058 087	29.08.2024
USD	55 883 780	CHF	49 580 313	29.08.2024
EUR	8 764 151	CHF	8 460 684	29.08.2024
JPY	68 714 446	CHF	392 828	29.08.2024
GBP	18 975 932	CHF	21 716 607	29.08.2024
HKD	2 550 000	CHF	290 117	29.08.2024

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
NOK	1 641 225	CHF	132 458	29.08.2024
CAD	109 981	CHF	70 997	29.08.2024
USD	330 000	CHF	291 428	29.08.2024
CHF	8 432 424	GBP	7 800 000	29.08.2024
EUR	9 150 000	CHF	8 515 576	29.08.2024
USD	10 087 738	CNY	71 860 000	29.08.2024
USD	2 583 402	AUD	3 840 000	29.08.2024
USD	2 579 680	EUR	2 320 000	29.08.2024
USD	2 582 475	CHF	2 200 000	29.08.2024
USD	2 584 179	GBP	1 970 000	29.08.2024
GBP	690 000	CHF	772 301	29.08.2024
USD	2 370 000	CHF	2 010 819	29.08.2024
USD	68 913 516	CHF	58 141 506	27.09.2024
CHF	2 198 387	AUD	3 840 000	27.09.2024
HKD	2 550 000	CHF	276 033	27.09.2024
NOK	1 641 225	CHF	131 686	27.09.2024
EUR	15 594 151	CHF	14 709 869	27.09.2024
CAD	109 981	CHF	68 942	27.09.2024
JPY	68 714 446	CHF	402 074	27.09.2024
GBP	9 895 932	CHF	11 047 875	27.09.2024
USD	330 000	CHF	277 158	27.09.2024
USD	300 000	CHF	253 821	27.09.2024
EUR	290 000	CHF	271 886	27.09.2024
CNY	71 860 000	USD	10 121 840	30.09.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	116 415 724.12	26.37%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	72 213 007.60	16.36%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse P-dist: 1.55% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 0.95% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse P-dist: 2.16% p.a.;
 - Klasse Q-dist: 1.19% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.
Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse P-dist:	1.65%
Klasse Q-dist:	1.05%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Einoder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 Ziff. 7 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert. Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD1 = CHF 0.58	GBP 1 = CHF 1.12
CAD1 = CHF 0.63	JPY 1 = CHF 0.01
EUR 1 = CHF 0.94	USD 1 = CHF 0.85

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet (Bewertungs-Nettoinventarwert). Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt. Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen (siehe Ziff. 1.7 des Prospekts). Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmearaufträge verwendet werden.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am

Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die jeweils kleinste Einheit der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

ISIN Zielfonds	Name Zielfonds	Max. Kommission in %
CH0015799809	UBS (CH) INVESTMENT FUND – EQUITIES USA PASSIVE I-X	0.01
CH0015800003	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLAND I-X	0.01
CH0022466178	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF PRIME AUSLAND-I-X	0.01
CH0042114378	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND 3 – SWISS REAL ESTATE SECURITIES SELECTION PASSIVE II I-X	0.01
CH0048799156	UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF I-X	0.01
CH0189613703	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II U-X	0.01
CH0189613760	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II U-X	0.01
CH0318156509	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF PRIME AUSLAND U-X	0.01
CH1216998422	UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – EQUITIES UK PASSIVE II (GBP) I-X	0.01
IE00BM67HT60	XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY UCITS ETF 1C	0.25
IE00BYM11H29	UBS (IRL) FUND SOLUTIONS PLC – MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A-ACC	0.21
LU0147308422	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS – MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-DIS	0.18
LU0395200107	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND – CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	0.01
LU0399012938	UBS (LUX) EQUITY SICAV – GLOBAL EMERGING MARKETS OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	0.01
LU1383449839	UBS (LUX) BOND SICAV – EUR CORPORATES SUSTAINABLE (EUR) (CHF hedged) U-X-ACC	0.01
LU1469622465	UBS (LUX) BOND SICAV – USD INVESTMENT GRADE CORPORATES SUSTAINABLE (USD) (CHF hedged) U-X-ACC	0.01

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.8.2024	UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)	UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)	UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)
Währung:	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate			
UBS AG	-171 970.07	-127 781.77	-58 587.69
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:			
– Anleihen	-	-	-
– Aktien	-	-	-
– Barmittel	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-
Total erhaltene Sicherheiten	-	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. September 2023 - 31. August 2024	UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)	UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)	UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. August 2024			
UBS AG			
– Marktwert der verliehenen Effekten	1 564 775.70 CHF	3 213 380.58 CHF	9 571 168.65 CHF
– Sicherheiten	1 643 166.10 CHF	3 374 360.97 CHF	10 050 654.48 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. August 2024			
nach Art der Vermögenswerte:			
– Anleihen	73.56%	73.56%	73.56%
– Aktien	26.44%	26.44%	26.44%
Effektenleihe			
Erträge aus der Effektenleihe	36 091.72 CHF	32 104.26 CHF	24 424.96 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	14 436.00 CHF	12 393.00 CHF	9 771.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	21 655.72 CHF	19 711.26 CHF	14 653.96 CHF

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

UBS (CH) Suisse, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

UBS (CH) Suisse

mit den Teilvermögen

- ▶ UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)
- ▶ UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)
- ▶ UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. August 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 48) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

Sonstige Informationen

UBS (CH) Suisse – 25 (CHF)

Das Rechnungsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024 begann mit Befürchtungen, dass eine Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu Störungen der Energieversorgung und einem weiteren Inflationsschub führen könnte. Der Markt erholte sich jedoch schnell wieder. Ein Teil dieser Widerstandskraft war die wachsende Zuversicht in das Potenzial der künstlichen Intelligenz (KI) zur Stärkung der Unternehmensgewinne. Im ersten Quartal des Jahres 2024 verzeichneten globale Aktien ihren höchsten Kursgewinn in einem ersten Quartal seit 2019. Doch die Märkte schraubten die Erwartungen an den Zeitpunkt und das Tempo der Leitzinssenkungen durch die US-Notenbank (Fed) weiter zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank die Marktteilnehmer, als sie sich als erste Zentralbank einer Industrienation erwies, die ihren Leitzins im aktuellen Zyklus senkte. Die Bank of Japan beendete unterdessen ihre seit acht Jahren aufrechterhaltene Negativzinspolitik. Im Juli entwickelten sich die Märkte volatil, da die Zuversicht in die Aussichten für KI schwand, bevor sie sich zum Ende des Monats wieder erholten. Fortschritte in Richtung auf eine Lockerung der Geldpolitik weltweit unterstützten die Fixed Income-Märkte. Anfang August kamen erneut Befürchtungen über eine bevorstehende Rezession in den USA auf. Diese liessen jedoch wieder nach, da die Konjunkturdaten auf robuste Konsumausgaben und eine allmähliche Abkühlung am Arbeitsmarkt hindeuteten. Anleihen profitierten von weiteren Andeutungen seitens der Federn über bevorstehende Zinssenkungen.

Im vorliegenden Rechnungszeitraum erzielte der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive Performance. Im Aktiensegment trugen Aktien aus weltweiten Industrienationen am meisten zur Performance des Fonds bei, gefolgt von Schwellenländeraktien. Im Fixed Income-Bereich leisteten auf CHF lautende Anleihen (von in- und ausländischen Unternehmen) sowie Unternehmens- und Hochzinsanleihen aus den USA und der Eurozone (mit Währungsabsicherung in CHF) positive Beiträge. Das Engagement in Immobilien war ebenfalls vorteilhaft.

UBS (CH) Suisse – 45 (CHF)

Das Rechnungsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024 begann mit Befürchtungen, dass eine Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu Störungen der Energieversorgung und einem weiteren Inflationsschub führen könnte. Der Markt erholte sich jedoch schnell wieder. Ein Teil dieser Widerstandskraft war die wachsende Zuversicht in das Potenzial der künstlichen Intelligenz (KI) zur Stärkung der Unternehmensgewinne. Im ersten Quartal des Jahres 2024 verzeichneten globale Aktien ihren höchsten Kursgewinn in einem ersten Quartal seit 2019. Doch die Märkte schraubten die Erwartungen in den Zeitpunkt und das Tempo der Leitzinssenkungen durch die US-Notenbank (Fed) weiter zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank die Marktteilnehmer, als sie sich als erste Zentralbank einer Industrienation erwies, die ihren Leitzins im aktuellen Zyklus senkte. Die Bank of Japan beendete unterdessen ihre seit acht Jahren aufrechterhaltene Negativzinspolitik. Im Juli entwickelten sich die Märkte volatil, da die Zuversicht in die Aussichten für KI schwand, bevor sie sich zum Ende des Monats wieder erholten. Fortschritte in Richtung auf eine Lockerung der Geldpolitik weltweit unterstützten die Fixed Income-Märkte. Anfang August kamen erneut Befürchtungen über eine bevorstehende Rezession in den USA auf. Diese liessen jedoch wieder nach, da die Konjunkturdaten auf robuste Konsumausgaben und eine allmähliche Abkühlung am Arbeitsmarkt hindeuteten. Anleihen profitierten von weiteren Andeutungen seitens der Fed über bevorstehende Zinssenkungen.

Im vorliegenden Rechnungszeitraum erzielte der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Im Aktiensegment trugen Aktien aus weltweiten Industrienationen am meisten zur Performance des Fonds bei, gefolgt von Schwellenländeraktien. Im Fixed-Income-Bereich leisteten auf CHF lautende Anleihen (von in- und ausländischen Unternehmen) sowie Unternehmens- und Hochzinsanleihen aus den USA und der Eurozone (mit Währungsabsicherung in CHF) positive Beiträge. Das Engagement in Immobilien war ebenfalls vorteilhaft.

UBS (CH) Suisse – 65 (CHF)

Das Rechnungsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024 begann mit Befürchtungen, dass eine Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu Störungen der Energieversorgung und einem weiteren Inflationsschub führen könnte. Der Markt erholte sich jedoch schnell wieder. Ein Teil dieser Widerstandskraft war die wachsende Zuversicht in das Potenzial der künstlichen Intelligenz (KI) zur Stärkung der Unternehmensgewinne. Im ersten Quartal des Jahres 2024 verzeichneten globale Aktien ihren höchsten Kursgewinn in einem ersten Quartal seit 2019. Doch die Märkte schraubten die Erwartungen an den Zeitpunkt und das Tempo der Leitzinssenkungen durch die US-Notenbank (Fed) weiter zurück. Im März überraschte die Schweizerische Nationalbank die Marktteilnehmer, als sie sich als erste Zentralbank einer Industrienation erwies, die ihren Leitzins im aktuellen Zyklus senkte. Die Bank of Japan beendete unterdessen ihre seit acht Jahren aufrechterhaltene Negativzinspolitik. Im Juli entwickelten

sich die Märkte volatil, da die Zuversicht in die Aussichten für KI schwand, bevor sie sich zum Ende des Monats wieder erholten. Fortschritte in Richtung auf eine Lockerung der Geldpolitik weltweit unterstützten die Fixed Income-Märkte. Anfang August kamen erneut Befürchtungen über eine bevorstehende Rezession in den USA auf. Diese liessen jedoch wieder nach, da die Konjunkturdaten auf robuste Konsumausgaben und eine allmähliche Abkühlung am Arbeitsmarkt hindeuteten. Anleihen profitierten von weiteren Andeutungen seitens der Fed über bevorstehende Zinssenkungen.

Im vorliegenden Rechnungszeitraum erzielte der Fonds nach Abzug von Gebühren eine positive absolute Performance. Im Aktiensegment trugen Aktien aus weltweiten Industrienationen am meisten zur Performance des Fonds bei, gefolgt von Schwellenländeraktien. Im Fixed Income-Bereich leisteten auf CHF lautende Anleihen (von in- und ausländischen Unternehmen) sowie Unternehmens- und Hochzinsanleihen aus den USA und der Eurozone (mit Währungsabsicherung in CHF) positive Beiträge. Das Engagement in Immobilien war ebenfalls vorteilhaft.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

